

Nørrelund Hestecenter ApS

Klappen 5, Allerup

5220 Odense SØ

CVR-nr. 35 14 07 86

Årsrapport

perioden

1. april 2016 til 31. marts 2017

(4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 06/07 2017

Jens Jørgen Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledespåtegning | 2 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsrapport | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse 1. april - 31. marts | 10 |
| Balance 31. marts | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nørrelund Hestecenter ApS
Klappen 5, Allerup
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 35 14 07 86
Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts
Stiftet: 1. marts 2013
Hjemsted: Odense

Direktion

Jens Jørgen Madsen, direktør

Revisor

FER Fyns Erhvervsrevision
Statsautoriserede Revisorer
Østre Stationsvej 43, 1. tv.
5000 Odense C

Pengeinstitut

Sydbank

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 for Nørrelund Hestecenter ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2017/18 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 13. juni 2017

Direktion

Jens Jørgen Madsen
direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejeren i Nørrelund Hestecenter ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Nørrelund Hestecenter ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 13. juni 2017

FER FYNS ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISERED E REVISORER
CVR-nr. 21 44 75 87

Leib Falk Hansen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje ejendomme, drift af rideudstørsbutik, hestepension samt dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 291.993, og selskabets balance pr. 31. marts 2017 udviser en egenkapital på kr. 104.263.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nørrelund Hestecenter ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid |
|---|----------|
| Bygninger | 20-50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|---|------|------------------------|----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 575.305 | 1.091.190 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>-610.541</u> | <u>-556.492</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | -35.236 | 534.698 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | <u>-248.097</u> | <u>-271.429</u> |
| Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer | | -283.333 | 263.269 |
| Resultat før finansielle poster | | -283.333 | 263.269 |
| Finansielle indtægter | | 5.346 | 7.141 |
| Finansielle omkostninger | 2 | <u>-96.458</u> | <u>-147.019</u> |
| Resultat før skat | | -374.445 | 123.391 |
| Skat af årets resultat | | <u>82.452</u> | <u>-30.970</u> |
| Årets resultat | | <u>-291.993</u> | <u>92.421</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>-291.993</u> | <u>92.421</u> |
| | | <u>-291.993</u> | <u>92.421</u> |

Balance 31. marts

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | | |
| Grunde og bygninger | | 6.314.448 | 6.539.536 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | <u>23.007</u> | <u>46.016</u> |
| Materielle anlægsaktiver | | <u>6.337.455</u> | <u>6.585.552</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>6.337.455</u> | <u>6.585.552</u> |
| Færdigvarer og handelsvarer | | <u>1.641.489</u> | <u>1.789.584</u> |
| Varebeholdninger | | <u>1.641.489</u> | <u>1.789.584</u> |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 102.896 |
| Udskudt skatteaktiv | | 123.148 | 98.703 |
| Selskabsskat | | <u>58.007</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavender | | <u>181.155</u> | <u>201.599</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>9.397</u> | <u>16.753</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>1.832.041</u> | <u>2.007.936</u> |
| Aktiver i alt | | <u>8.169.496</u> | <u>8.593.488</u> |

Balance 31. marts

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Overført resultat | | <u>24.263</u> | <u>316.256</u> |
| Egenkapital | 3 | <u>104.263</u> | <u>396.256</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | | <u>2.754.943</u> | <u>2.834.323</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 4 | <u>2.754.943</u> | <u>2.834.323</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 4 | 74.000 | 73.000 |
| Banker | | 405.125 | 437.997 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 134.351 | 187.583 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 4.492.847 | 4.386.833 |
| Selskabsskat | | 0 | 59.056 |
| Anden gæld | | <u>203.967</u> | <u>218.440</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>5.310.290</u> | <u>5.362.909</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>8.065.233</u> | <u>8.197.232</u> |
| Passiver i alt | | <u>8.169.496</u> | <u>8.593.488</u> |
| Eventualposter m.v. | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |

Noter til årsrapporten

| | 2016/17 | 2015/16 |
|--|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 588.124 | 533.050 |
| Andre omkostninger til social sikring | 22.567 | 17.146 |
| Andre personaleomkostninger | -150 | 6.296 |
| | <u>610.541</u> | <u>556.492</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>2</u> | <u>2</u> |

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---|---------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 46.958 | 48.140 |
| Andre finansielle omkostninger | 49.500 | 98.879 |
| | <u>96.458</u> | <u>147.019</u> |

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | I alt |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| Egenkapital 1. april 2016 | 80.000 | 316.256 | 396.256 |
| Årets resultat | 0 | -291.993 | -291.993 |
| Egenkapital 31. marts 2017 | 80.000 | 24.263 | 104.263 |

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital (fortsat)

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | I alt |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|------------|
| Egenkapital 1. april 2015 | 80.000 | 223.835 | 303 |
| Årets resultat | 0 | 92.421 | 92 |
| Egenkapital 31. marts 2016 | 80.000 | 316.256 | 396 |

Selskabskapitalen består af 80.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

4 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. april 2016 | Gæld 31. marts 2017 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 2.907.323 | 2.828.943 | 74.000 | 2.242.000 |
| | 2.907.323 | 2.828.943 | 74.000 | 2.242.000 |

5 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, tkr. 2.829, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/3 2017 udgør t.kr. 6.314.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt tkr. 1.550 og skadesløsbrev for i alt tkr. 1.000 med pant i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for tkr. 1.550 til sikkerhed for bankgæld, mens skadesløsbrev for tkr. 1.000 er i selskabets egen besiddelse.

Noter til årsrapporten

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)